

**הצהרה מראש על מדיניות השקעה על פי חוזר משרד האוצר מס' 2009-9-13 נספח א'
קרנות הפנסיה**

מדד יחוס	עתודות הותיקה					אפיק השקעה (2)
	חשיפה צפויה מקסימום	חשיפה צפויה מינימום	טווח הסטייה +/-%	שיעור חשיפה צפוי ל-2015	שיעור חשיפה 23/06/2015	
תיאור מדד היחוס (1)						
ת"א 100 35% - 65% MSCI World All Countries	21%	9%	6%	15%	15.1%	מניות
מדד אגח ממשלתי כללי	20%	10%	5%	15%	13.1%	אג"ח ממשלתי (3)
	37%	27%	5%	32%	33.6%	אגח מיועדות (4)
מדד אג"ח כללי קונצרני - 15%, 85% Barclays GlobalAgg Total Return Index	40%	28%	6%	34%	33.5%	אג"ח קונצרני (5)
ריבית בנק ישראל	8%	1%	5%	3%	2.7%	מזומן (6)
	6%	0%	5%	1%	1.7%	אחר
				100.0%	99.8%	סה"כ
	16%	4%	6%	10%	10.3%	חשיפה למט"ח
						פירוט אחר

קרנות גידור וקרנות השקעה.

- (1) מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק
- (2) שיעור החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים כולל חשיפה באמצעות השקעה בחוזים עתידיים, אופציות, תעודות סל וכיוצ"ב
- (3) לרבות מק"מ
- (4) ייתכנו שינויים כתוצאה מחריגות פסיביות
- (5) לרבות הלוואות, שטרי הון, ופקדונות לטווח ארוך
- (6) כולל רו"ה מנגזרות מט"ח וריבית

מדד יחוס	עתודות הותיקה רבעון					אפיק השקעה (2)
	חשיפה צפויה מקסימום	חשיפה צפויה מינימום	טווח הסטייה %+/-	שיעור חשיפה צפוי ל-2015	שיעור חשיפה 23/06/2015	
תיאור מדד היחוס (1)						
ת"א 100 - 35% - 65% MSCI World All Countries	21%	9%	6%	15%	15.1%	מניות
מדד אגח ממשלתי כללי	20%	10%	5%	15%	14.5%	אג"ח ממשלתי (3)
	37%	27%	5%	32%	32.9%	אגח מיועדות (4)
מדד אג"ח כללי קונצרני - 85%, 15% Barclays GlobalAgg Total Return Index	40%	28%	6%	34%	32.4%	אג"ח קונצרני (5)
ריבית בנק ישראל	8%	0%	5%	3%	3.7%	מזומן (6)
	6%	0%	5%	1%	1.2%	אחר
				100.0%	99.8%	סה"כ
	16%	4%	6%	10%	10.3%	חשיפה למט"ח
						פירוט אחר

קרנות גידור וקרנות השקעה.

- (1) מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק
- (2) שיעור החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים כולל חשיפה באמצעות השקעה בחוזים עתידיים, אופציות, תעודות סל וכיוצ"ב
- (3) לרבות מק"מ
- (4) ייתכנו שינויים כתוצאה מחריגות פסיביות
- (5) לרבות הלוואות, שטרי הון, ופקדונות לטווח ארוך
- (6) כולל רו"ה מנגזרות מט"ח וריבית